

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且表明不會就本公告全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而產生的任何損失承擔任何責任。



**中國外運**

**中國外運股份有限公司**

**Sinotrans Limited**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00598)

## 二零二六年第一季度報告

中國外運股份有限公司（「**本公司**」）董事會（「**董事會**」）欣然宣佈本公司及附屬公司（統稱「**本集團**」）根據中國企業會計準則編制的截至 2026 年 3 月 31 日之一季度未經審計合并業績。

本公告乃根據香港法例第 571 章證券及期貨條例第 XIVA 部內幕消息（如香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「**上市規則**」）所定義）條文及上市規則第 13.09(2)條及 13.10B 條項下的披露責任所作出。

H 股證券代碼：00598

H 股證券簡稱：中國外運（Sinotrans）

A 股證券代碼：601598

A 股證券簡稱：中國外運

## 中國外運股份有限公司 2026 年第一季度報告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

### 重要內容提示

公司董事會及董事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

公司負責人、主管會計工作負責人及會計機構負責人（會計主管人員）保證季度報告中財務信息的真實、準確、完整。

第一季度財務報表是否經審計

是 否

### 一、主要財務數據

(一)主要會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期	上年同期	本報告期比上年同期增減變動幅度 (%)
營業收入	21,549,357,084.51	23,771,708,199.46	-9.35
利潤總額	909,720,608.47	905,811,412.31	0.43
歸屬於上市公司股東的淨利潤	681,445,013.11	644,994,648.83	5.65
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	615,337,459.33	570,512,742.83	7.86
經營活動產生的現金流量淨額	-1,794,494,892.81	-1,353,505,269.84	不適用
基本每股收益（元/股）	0.0950	0.0890	6.74

稀釋每股收益（元/股）	0.0950	0.0890	6.74
加權平均淨資產收益率（%）	1.64	1.62	增加 0.02 個百分點
	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末 增減變動幅 度(%)
總資產	79,984,028,680.63	78,347,869,453.49	2.09
歸屬於上市公司股東的所有者權益	41,745,513,451.53	41,289,563,850.47	1.10

(二)非經常性損益項目和金額

適用 不適用

單位:元 幣種:人民幣

非經常性損益項目	本期金額	說明
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	5,718,388.84	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	40,122,406.55	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	22,798,210.35	
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	5,507,209.88	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	6,967,645.77	
減：所得稅影響額	13,202,110.29	
少數股東權益影響額（稅後）	1,804,197.32	
合計	66,107,553.78	

對公司將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第 1 號——非經常性損益》未列舉的項目認定為非經常性損益項目且金額重大的，以及將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第 1 號——非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

適用 不適用

(三)主要會計數據、財務指標發生變動的情況、原因

適用 不適用

(四)政府補助

2026 年 1-3 月，本集團獲得與收益相關的政府補助合計 4.53 億元人民幣，主要為與本集團日常經營緊密相關的政府補助。其中，超過 1,000 萬元人民幣的大額政府補助均為物流業務相關財政補貼，具體情況如下：

單位：萬元 幣種：人民幣

單位名稱	發放主體	批准文件	金額
中外運（瀋陽）國際班列有限公司	瀋陽市發展和改革委員會		13,939.34
湖南中南國際陸港有限公司	長沙市人民政府物流與口岸辦公室	長沙市人民政府辦公廳關於印發長沙市國際（地區）航空貨運航線航班發展管理暫行辦法的通知（長政辦發〔2019〕40 號）/關於印發長沙市國際（地區）貨運航線航班獎勵專項資金管理辦法的通知（長物口辦發〔2020〕16 號）	11,312.97
新鄉陸港開發建設有限責任公司	新鄉經開東廣實業有限公司/河南陸港服務管理有限公司		4,531.72
中外運深圳國際物流有限公司	深圳市交通運輸局（深圳市港務管理局）		3,991.26
中外運空港物流（杭州）有限公司	寧波機場翔鷹發展股份有限公司		3,054.58
中外運嘉航（西安）物流有限公司	陝西省西咸新區空港新城管理委員會	《陝西省西咸新區空港新城管理委員會關於西安-巴黎全貨運航線有關情況的復函》	2,100.00

## 二、2026 年 1-3 月及上年同期主要業務量數據

### 專業物流：

公司合同物流 1,066.2 萬噸，上年同期 1,178.1 萬噸；項目物流 166.7 萬噸，上年同期 165.5 萬噸；化工物流 95.7 萬噸，上年同期 88.6 萬噸。

### 代理及相關業務：

公司海運代理 381.6 萬標準箱，上年同期 351.6 萬標準箱；公司空運代理 16.3 萬噸，上年同期 15.4 萬噸；鐵路代理 21.7 萬標準箱，上年同期 10.1 萬標準箱；船舶代理 19,243 艘次，上年同期 16,618 艘次；庫場站服務 561.5 萬噸，上年同期 609.2 萬噸。

### 電商業務：

公司跨境電商物流 1.2 萬噸，上年同期 2.8 萬噸；物流電商平台 54.4 萬標準箱，上年同期 76.9 萬標準箱；物流裝備共用平台 7.9 萬標準箱/天，上年同期 8.5 萬標準箱/天。

## 三、股東信息

(一) 普通股股東總數和表決權恢復的優先股股東數量及前十名股東持股情況表

單位：股

報告期末普通股股東總數	39,905	報告期末表決權恢復的優先股股東總數（如有）	不適用
前 10 名股東持股情況（不含通過轉融通出借股份）			

股東名稱	股東性質	持股數量	持股比例(%)	持有有限售條件股份數量	質押、標記或凍結情況	
					股份狀態	數量
中國外運長航集團有限公司	國有法人	2,525,339,831	35.20	0	無	0
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	1,978,677,889	27.58	0	未知	未知
招商局集團有限公司	國有法人	1,600,597,439	22.31	0	無	0
中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品—005L—CT001 滬	未知	83,381,758	1.16	0	無	0
香港中央結算有限公司	境外法人	44,316,765	0.62	0	無	0
中國人壽保險（集團）公司—傳統—普通保險產品—港股通（創新策略）	未知	42,173,780	0.59	0	無	0
國信證券股份有限公司	國有法人	38,243,108	0.53	0	無	0
中國南航集團資本控股有限公司	國有法人	36,057,264	0.50	0	無	0
DHL GLOBAL MANAGEMENT GMBH	境外法人	35,616,000	0.50	0	未知	未知
陳經建	境內自然人	22,050,003	0.31	0	無	0
前 10 名無限售條件股東持股情況（不含通過轉融通出借股份）						
股東名稱	持有無限售條件流通股的數量	股份種類及數量				
		股份種類	數量			
中國外運長航集團有限公司	2,525,339,831	人民幣普通股	2,525,339,831			
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,978,677,889	境外上市外資股	1,978,677,889			
招商局集團有限公司	1,600,597,439	人民幣普通股	1,600,597,439			
中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品—005L—CT001 滬	83,381,758	人民幣普通股	83,381,758			
香港中央結算有限公司	44,316,765	人民幣普通股	44,316,765			
中國人壽保險（集團）公司—傳統—普通保險產品—港股通（創新策略）	42,173,780	人民幣普通股	42,173,780			
國信證券股份有限公司	38,243,108	人民幣普通股	38,243,108			
中國南航集團資本控股有限公司	36,057,264	人民幣普通股	36,057,264			

DHL GLOBAL MANAGEMENT GMBH	35,616,000	境外上市外資股	35,616,000
陳經建	22,050,003	人民幣普通股	22,050,003
上述股東關聯關係或一致行動的說明	招商局集團有限公司及其下屬子公司合計持有本公司 4,125,937,270 股 A 股。		
前 10 名股東及前 10 名無限售股東參與融資融券及轉融通業務情況說明（如有）	無		

注：

- 截至本報告期末，本公司共有 39,781 名 A 股股東和 124 名登記在冊的 H 股股東。
- 根據中國南方航空集團有限公司（簡稱：南航集團）及其下屬子公司中國南航集團資本控股有限公司（簡稱：南航資本）在聯交所網站上提交的權益披露表格，截至 2026 年 3 月 31 日，南航集團通過南航資本持有本公司 282,319,000 股 H 股，該部分 H 股股數已經包含在上表 HKSCC NOMINEES LIMITED 的持股數量中。

持股 5%以上股東、前 10 名股東及前 10 名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況

適用 不適用

前 10 名股東及前 10 名無限售流通股股東因轉融通出借/歸還原因導致較上期發生變化

適用 不適用

#### 四、其他提醒事項

需提醒投資者關注的關於公司報告期經營情況的其他重要信息

適用 不適用

#### 五、季度財務報表

(一)審計意見類型

適用 不適用

(二)財務報表

#### 合併資產負債表

2026 年 3 月 31 日

編制單位：中國外運股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	14,536,576,007.66	17,009,624,398.71
交易性金融資產	813,028.20	1,031,653.86
衍生金融資產		

應收票據	5,218,683.90	145,998,568.41
應收賬款	15,957,230,796.40	13,068,313,858.71
應收款項融資	556,717,150.16	492,782,465.16
預付款項	6,179,606,175.27	4,976,092,603.77
其他應收款	2,725,177,194.19	2,716,117,194.20
其中：應收利息	1,216,659.76	1,216,659.76
應收股利	20,350,878.55	25,933,308.50
存貨	69,731,168.89	59,990,700.73
其中：數據資源		
合同資產		
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產	624,667,310.14	538,410,882.29
流動資產合計	40,655,737,514.81	39,008,362,325.84
<b>非流動資產：</b>		
債權投資		
其他債權投資		
長期應收款		
長期股權投資	7,053,110,643.43	6,721,434,703.68
其他權益工具投資	1,151,809,760.95	1,351,795,493.97
其他非流動金融資產	1,340,864,920.26	1,317,219,473.76
投資性房地產	2,579,641,009.20	2,592,913,504.53
固定資產	14,687,624,772.78	14,943,686,990.86
在建工程	1,088,254,378.45	974,087,781.92
使用權資產	2,583,190,882.22	2,483,239,638.76
無形資產	6,147,987,531.43	6,226,604,696.51
其中：數據資源		
開發支出	346,706,836.52	371,856,139.08
其中：數據資源		
商譽	1,527,906,109.73	1,572,269,976.12
長期待攤費用	200,732,674.74	208,170,784.77
遞延所得稅資產	404,350,525.86	391,732,202.93
其他非流動資產	216,111,120.25	184,495,740.76
非流動資產合計	39,328,291,165.82	39,339,507,127.65
資產總計	79,984,028,680.63	78,347,869,453.49
<b>流動負債：</b>		
短期借款	942,559,483.19	1,345,531,402.61
交易性金融負債		
衍生金融負債		
應付票據	136,354,085.99	213,825,864.89
應付賬款	14,897,491,474.47	12,746,239,901.23
預收款項		

合同負債	4,007,484,066.77	4,494,710,741.23
應付職工薪酬	1,716,739,471.35	2,059,497,358.98
應交稅費	538,602,952.41	519,488,871.20
其他應付款	2,067,791,853.56	1,795,853,447.26
其中：應付利息		
應付股利	12,912,893.43	12,950,281.88
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債	902,699,941.84	1,095,263,564.96
其他流動負債	197,322,151.85	177,621,130.11
流動負債合計	25,407,045,481.43	24,448,032,282.47
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	2,545,658,831.49	2,523,539,379.01
應付債券	4,047,662,211.44	3,999,104,347.06
其中：優先股		
永續債		
租賃負債	2,588,367,269.76	2,469,442,381.37
長期應付款	26,664,411.22	24,715,030.29
長期應付職工薪酬	3,476,348.91	3,485,618.90
預計負債	55,192,284.49	67,593,194.84
遞延收益	425,044,672.38	431,588,952.20
遞延所得稅負債	325,651,705.37	335,919,666.00
其他非流動負債		
非流動負債合計	10,017,717,735.06	9,855,388,569.67
負債合計	35,424,763,216.49	34,303,420,852.14
<b>所有者權益（或股東權益）：</b>		
實收資本（或股本）	7,173,751,227.00	7,173,751,227.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	6,136,340,986.92	6,136,339,715.04
減：庫存股		
其他綜合收益	-172,662,321.04	56,364,002.03
專項儲備	188,438,826.13	184,909,186.99
盈餘公積	2,624,104,346.20	2,624,104,346.20
未分配利潤	25,795,540,386.32	25,114,095,373.21
歸屬於母公司所有者權益（或股東權益）合計	41,745,513,451.53	41,289,563,850.47
少數股東權益	2,813,752,012.61	2,754,884,750.88
所有者權益（或股東權益）合計	44,559,265,464.14	44,044,448,601.35
負債和所有者權益（或股東權益）總計	79,984,028,680.63	78,347,869,453.49

公司負責人：張翼

主管會計工作負責人：李曉豔

會計機構負責人：王雪豔

## 合併利潤表

2026 年 1—3 月

編制單位：中國外運股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026 年第一季度	2025 年第一季度
一、營業總收入	21,549,357,084.51	23,771,708,199.46
其中：營業收入	21,549,357,084.51	23,771,708,199.46
二、營業總成本	21,373,654,629.20	23,448,230,304.16
其中：營業成本	20,222,100,691.64	22,392,636,159.29
稅金及附加	71,760,250.26	79,955,432.00
銷售費用	227,639,757.08	223,522,885.56
管理費用	685,705,910.26	711,295,882.17
研發費用	32,734,720.78	20,897,465.93
財務費用	133,713,299.18	19,922,479.21
其中：利息費用	77,030,140.26	82,619,322.83
利息收入	48,101,730.03	38,084,182.38
加：其他收益	453,022,972.59	297,134,668.28
投資收益（損失以“-”號填列）	300,005,508.96	305,400,820.91
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	300,280,952.18	305,418,697.30
以攤餘成本計量的金融資產終止確 認收益	-119,312.51	-66,037.10
淨敞口套期收益（損失以“-”號填列）		
公允價值變動收益（損失以“-”號填列）	22,686,210.35	595,402.97
信用減值損失（損失以“-”號填列）	-55,588,173.86	-60,538,581.56
資產減值損失（損失以“-”號填列）		
資產處置收益（損失以“-”號填列）	5,718,388.84	487,390.48
三、營業利潤（虧損以“-”號填列）	901,547,362.19	866,557,596.38
加：營業外收入	10,900,634.29	38,796,099.73
減：營業外支出	2,727,388.01	-457,716.20
四、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	909,720,608.47	905,811,412.31
減：所得稅費用	175,815,799.22	187,877,676.85
五、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	733,904,809.25	717,933,735.46
（一）按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	733,904,809.25	717,933,735.46
2. 終止經營淨利潤（淨虧損以“-”號填列）		
（二）按所有權歸屬分類		
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	681,445,013.11	644,994,648.83
2. 少數股東損益（淨虧損以“-”號填列）	52,459,796.14	72,939,086.63
六、其他綜合收益的稅後淨額		
（一）歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	-229,026,323.07	-5,298,270.84

1. 不能重分類進損益的其他綜合收益	-198,103,533.48	-1,427,875.51
(1) 重新計量設定受益計劃變動額		
(2) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益		
(3) 其他權益工具投資公允價值變動	-198,103,533.48	-1,427,875.51
(4) 企業自身信用風險公允價值變動		
2. 將重分類進損益的其他綜合收益	-30,922,789.59	-3,870,395.33
(1) 權益法下可轉損益的其他綜合收益	27,138,373.74	-6,903,997.48
(2) 其他債權投資公允價值變動		
(3) 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		
(4) 其他債權投資信用減值準備		
(5) 現金流量套期儲備		
(6) 外幣財務報表折算差額	-58,061,163.33	3,033,602.15
(7) 其他		
(二) 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-4,537,480.53	
七、綜合收益總額	500,341,005.65	639,355,239.36
(一) 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	452,418,690.04	639,696,377.99
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額	47,922,315.61	-341,138.63
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.0950	0.0890
(二) 稀釋每股收益(元/股)	0.0950	0.0890

公司負責人：張翼

主管會計工作負責人：李曉豔

會計機構負責人：王雪豔

### 合併現金流量表

2026 年 1—3 月

編制單位：中國外運股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	23,960,021,555.93	22,288,035,721.54
收到的稅費返還	231,196.99	553,052.29
收到其他與經營活動有關的現金	892,849,371.09	822,917,691.44
經營活動現金流入小計	24,853,102,124.01	23,111,506,465.27
購買商品、接受勞務支付的現金	23,495,178,711.13	21,281,740,439.25
支付給職工及為職工支付的現金	2,039,294,058.12	2,206,369,126.31
支付的各項稅費	413,052,427.96	561,110,074.37
支付其他與經營活動有關的現金	700,071,819.61	415,792,095.18
經營活動現金流出小計	26,647,597,016.82	24,465,011,735.11
經營活動產生的現金流量淨額	-1,794,494,892.81	-1,353,505,269.84
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金		
取得投資收益收到的現金	7,552,600.00	869,737.50

處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	33,285,107.74	17,726,705.82
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流入小計	40,837,707.74	18,596,443.32
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	311,814,661.65	354,457,177.28
投資支付的現金	3,000,000.00	37,630,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	314,814,661.65	392,087,177.28
投資活動產生的現金流量淨額	-273,976,953.91	-373,490,733.96
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金	10,500,000.00	
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	10,500,000.00	
取得借款收到的現金	177,390,736.54	2,691,727,120.04
收到其他與籌資活動有關的現金		71,000,855.00
籌資活動現金流入小計	187,890,736.54	2,762,727,975.04
償還債務支付的現金	409,570,069.67	2,605,405,212.45
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	51,087,749.31	40,226,500.29
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		3,038,151.94
支付其他與籌資活動有關的現金	172,106,959.83	399,801,779.43
籌資活動現金流出小計	632,764,778.81	3,045,433,492.17
籌資活動產生的現金流量淨額	-444,874,042.27	-282,705,517.13
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	54,802,566.85	-113,288,944.54
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	-2,458,543,322.14	-2,122,990,465.47
加：期初現金及現金等價物餘額	16,889,324,770.55	13,440,376,824.37
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	14,430,781,448.41	11,317,386,358.90

公司負責人：張翼

主管會計工作負責人：李曉豔

會計機構負責人：王雪豔

## 母公司資產負債表

2026 年 3 月 31 日

編制單位：中國外運股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	3,899,896,777.10	7,148,809,833.25
交易性金融資產		
衍生金融資產		
應收票據	4,290,000.00	2,000,000.00
應收賬款	875,740,765.05	760,328,196.13
應收款項融資	6,122,622.14	26,487,882.94
預付款項	176,276,828.56	150,167,305.70
應收資金集中管理款	3,601,172.80	743,278.23
其他應收款	13,401,463,915.64	13,370,358,386.71
其中：應收利息		
應收股利	41,988,612.60	42,213,357.07
存貨	53,857.15	53,857.15
其中：數據資源		
合同資產		
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產	270,379,429.36	268,375,540.26
其他流動資產	100,409,431.71	88,409,397.65
流動資產合計	18,738,234,799.51	21,815,733,678.02
<b>非流動資產：</b>		
債權投資	2,388,644,874.50	2,458,901,797.54
其他債權投資		
長期應收款		
長期股權投資	20,368,911,425.85	20,113,761,356.57
其他權益工具投資	736,817,086.73	930,716,320.08
其他非流動金融資產	1,910,435,699.53	1,910,435,699.53
投資性房地產	8,071,635.91	8,192,190.52
固定資產	11,390,347.82	11,892,813.14
在建工程	39,379,076.77	36,163,899.77
使用權資產	394,970,738.17	401,590,478.75
無形資產	136,345,487.77	116,346,406.33
其中：數據資源		
開發支出	287,998,334.96	313,788,307.68
其中：數據資源		
商譽		
長期待攤費用	3,197,276.92	3,393,030.69
遞延所得稅資產		

其他非流動資產		
非流動資產合計	26,286,161,984.93	26,305,182,300.60
資產總計	45,024,396,784.44	48,120,915,978.62
<b>流動負債：</b>		
短期借款	148,086,936.26	375,846,936.26
交易性金融負債		
衍生金融負債		
應付票據		
應付賬款	592,613,536.83	432,041,715.44
預收款項		
合同負債	79,972,221.62	96,065,249.78
應付職工薪酬	125,461,101.18	132,959,279.02
應交稅費	10,874,473.55	2,829,383.01
其他應付款	11,713,985,364.89	14,696,622,542.52
其中：應付利息		
應付股利		
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債	20,593,287.49	85,489,893.25
其他流動負債		
流動負債合計	12,691,586,921.82	15,821,854,999.28
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	66,799,000.00	67,000,000.00
應付債券	4,047,662,211.44	3,999,104,347.06
其中：優先股		
永續債		
租賃負債	456,363,276.85	461,792,337.40
長期應付款		
長期應付職工薪酬		
預計負債		
遞延收益		
遞延所得稅負債	82,699,900.73	82,699,900.73
其他非流動負債		
非流動負債合計	4,653,524,389.02	4,610,596,585.19
負債合計	17,345,111,310.84	20,432,451,584.47
<b>所有者權益（或股東權益）：</b>		
實收資本（或股本）	7,173,751,227.00	7,173,751,227.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	10,259,644,388.33	10,259,644,388.33
減：庫存股		
其他綜合收益	-1,423,859.22	192,475,374.13

專項儲備	8,047,000.98	6,895,342.30
盈餘公積	2,624,104,346.20	2,624,104,346.20
未分配利潤	7,615,162,370.31	7,431,593,716.19
所有者權益（或股東權益）合計	27,679,285,473.60	27,688,464,394.15
負債和所有者權益（或股東權益）總計	45,024,396,784.44	48,120,915,978.62

公司負責人：張翼

主管會計工作負責人：李曉豔

會計機構負責人：王雪豔

### 母公司利潤表

2026 年 1—3 月

編制單位：中國外運股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026 年第一季度	2025 年第一季度
一、營業收入	740,359,063.86	1,006,293,766.13
減：營業成本	700,071,921.49	962,487,073.51
稅金及附加	301,313.33	56,517.43
銷售費用	17,504,467.78	16,544,719.50
管理費用	52,594,779.28	66,960,116.52
研發費用	11,340,187.82	7,518,755.09
財務費用	17,850,593.14	11,582,785.56
其中：利息費用	37,598,696.85	43,821,691.28
利息收入	34,490,277.51	34,676,667.78
加：其他收益	738,573.12	522,938.59
投資收益（損失以“-”號填列）	249,161,709.28	200,071,690.82
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	249,161,709.28	200,071,690.82
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益		
淨敞口套期收益（損失以“-”號填列）		
公允價值變動收益（損失以“-”號填列）		
信用減值損失（損失以“-”號填列）	-7,176,050.23	2,305,852.31
資產減值損失（損失以“-”號填列）		
資產處置收益（損失以“-”號填列）	5,057.74	
二、營業利潤（虧損以“-”號填列）	183,425,090.93	144,044,280.24
加：營業外收入	200,247.65	169,345.21
減：營業外支出	56,684.46	3,233.98
三、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	183,568,654.12	144,210,391.47
減：所得稅費用		
四、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	183,568,654.12	144,210,391.47
（一）持續經營淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	183,568,654.12	144,210,391.47
（二）終止經營淨利潤（淨虧損以“-”號填列）		
五、其他綜合收益的稅後淨額	-193,899,233.35	

(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益	-193,899,233.35	
1.重新計量設定受益計劃變動額		
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益		
3.其他權益工具投資公允價值變動	-193,899,233.35	
4.企業自身信用風險公允價值變動		
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益		
2.其他債權投資公允價值變動		
3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		
4.其他債權投資信用減值準備		
5.現金流量套期儲備		
6.外幣財務報表折算差額		
7.其他		
六、綜合收益總額	-10,330,579.23	144,210,391.47
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀釋每股收益(元/股)		

公司負責人：張翼

主管會計工作負責人：李曉豔

會計機構負責人：王雪豔

### 母公司現金流量表

2026 年 1—3 月

編制單位：中國外運股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2026年第一季度	2025年第一季度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	394,706,260.26	964,869,112.97
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	44,702,946.01	11,746,120.96
經營活動現金流入小計	439,409,206.27	976,615,233.93
購買商品、接受勞務支付的現金	413,334,541.10	888,015,815.51
支付給職工及為職工支付的現金	91,678,602.12	72,217,167.34
支付的各項稅費	903,698.74	215,063.83
支付其他與經營活動有關的現金	79,215,453.55	199,538,580.66
經營活動現金流出小計	585,132,295.51	1,159,986,627.34
經營活動產生的現金流量淨額	-145,723,089.24	-183,371,393.41
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收回投資收到的現金		
取得投資收益收到的現金		
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		72,459.37

處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金	515,276,733.67	232,572,749.93
投資活動現金流入小計	515,276,733.67	232,645,209.30
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	14,327,578.00	3,975,403.92
投資支付的現金	5,988,360.00	
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		
支付其他與投資活動有關的現金	143,596,837.10	153,723,797.69
投資活動現金流出小計	163,912,775.10	157,699,201.61
投資活動產生的現金流量淨額	351,363,958.57	74,946,007.69
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
吸收投資收到的現金		
取得借款收到的現金	2,367,967,011.65	8,729,640,255.27
收到其他與籌資活動有關的現金		71,000,855.00
籌資活動現金流入小計	2,367,967,011.65	8,800,641,110.27
償還債務支付的現金	5,976,102,890.14	10,258,978,626.89
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	37,339,061.36	14,363,391.35
支付其他與籌資活動有關的現金		243,658,567.79
籌資活動現金流出小計	6,013,441,951.50	10,517,000,586.03
籌資活動產生的現金流量淨額	-3,645,474,939.85	-1,716,359,475.76
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	187,893,525.07	-3,136,819.61
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	-3,251,940,545.45	-1,827,921,681.09
加：期初現金及現金等價物餘額	7,136,473,226.68	5,506,139,347.79
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	3,884,532,681.23	3,678,217,666.70

公司負責人：張翼

主管會計工作負責人：李曉豔

會計機構負責人：王雪豔

(三)2026 年起首次執行新會計準則或準則解釋等涉及調整首次執行當年年初的財務報表

適用 不適用

特此公告

中國外運股份有限公司董事會

2026 年 4 月 28 日

承董事會命  
中國外運股份有限公司  
公司秘書  
李世礎

北京，2026年4月28日

於本公告日期，本公司董事會成員包括張翼（董事長）、高翔、楊國峰、羅立、余志良、黃傳京、許克威、龔衛國，以及四位獨立非執行董事王小麗、甯亞平、崔新健及崔凡。